

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh risiko sistematis, nilai tukar, inflasi, dan tingkat suku bunga terhadap harga saham. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur di sektor industri logam yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2012 – 2014 dengan menggunakan metode *purposive sampling*.

Metode pengujian statistik yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini yaitu Risiko Sistematis, Nilai Tukar, Inflasi, dan Tingkat Suku Bunga sebagai variabel independen, Harga Saham sebagai variabel dependen.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa risiko sistematis, inflasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham. Sedangkan nilai tukar, dan tingkat suku bunga berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham. Melihat dari hasil koefisien determinasi parsial dari penelitian ini disimpulkan bahwa variabel yang mempunyai pengaruh dominan terhadap harga saham adalah risiko sistematis karena mempunyai koefisien determinasi parsialnya paling besar diantara variabel independen lainnya.

Kata kunci : Risiko Sistematis, Nilai Tukar, Inflasi, Suku Bunga, Harga Saham

ABSTRACT

This research is meant to find out the influence of systematic risk, current exchange, inflation and interest rates to the stock price. The samples of this research are manufacturing companies which are engaged in the field of mining industry which are listed in Indonesia Stock Exchange in 2012-2014 periods with purposive sampling method.

The statistic test method has been done by using multiple linear regression analysis. The independent variables in this research are systematic risk, current exchange, inflation and interest rates. The dependent variable is Stock price.

The result of this research shows that systematic risk, inflation have significant and positive influence to the stock price. Meanwhile, current exchange and interest rates have significant and negative influence to the stock price. it can be seen from the result of partial coefficient determination and it can be concluded that the variable which has dominant influence to the stock price is systematic risk because its partial coefficient determination is bigger than other independent variables.

Keywords: sistematic risk, current exchange, inflation, interest rates and stock price.

